

FOND WATT & YIELD

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

(Hodnoty k 31. 12. 2021)

Hodnota investiční akcie

1,1379

Aktiva fondu

338 mil. Kč

Zhodnocení za poslední kvartál

2,6 %

Klíčové ukazatele fondu

Název fondu:	PORTIVA FONDY SICAV a.s.
Název podfondu	PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond
NID:	75161494
ISIN:	CZ0008044526
Datum vzniku:	4. 9. 2019
Základní měna:	Kč
Typ fondu:	fond kvalifikovaných investorů
Právní forma:	SICAV, akciová společnost s proměnným základním kapitálem
Oceňovací období:	kvartální
Investiční horizont:	min. 5 let
Minimální investice:	1 milion Kč
Vstupní poplatek:	max. 3 %
Výstupní poplatek:	max. 10 % během prvních 3 let investice, následně 0 %
Manažerský poplatek:	0,95 % p.a.
Cílová výkonnost fondu:	6 % p.a.

Investiční strategie

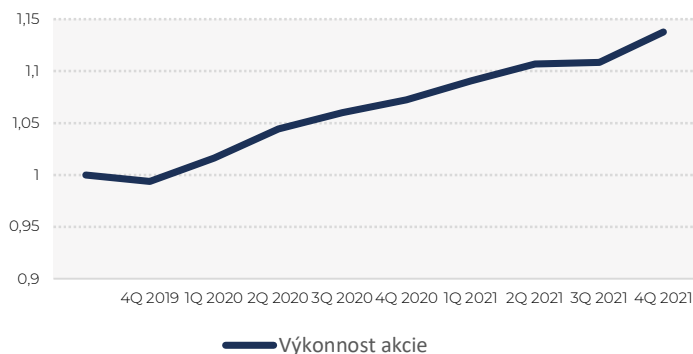
Strategií fondu WATT & YIELD jsou investice do podílů v projektových společnostech z oblasti obnovitelných zdrojů energie a nemovitostí v České republice. Cílem je vybudovat diverzifikované portfolio primárně solárních, větrných a vodních elektráren doplněné o vybrané "zelené" nemovitosti (kancelářské, průmyslové) splňující požadavky na dlouhodobě udržitelné, společensky odpovědné investice.

Podrobné informace najdete ve statutu fondu a dále v dokumentu klíčové informace pro investory, oba dostupné na www.portiva.cz/fond

Rizikový faktor

1 2 **3** 4 5 6 7

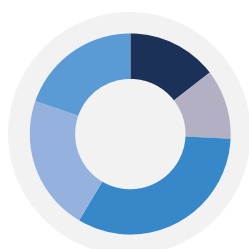
Vývoj hodnoty investiční akcie



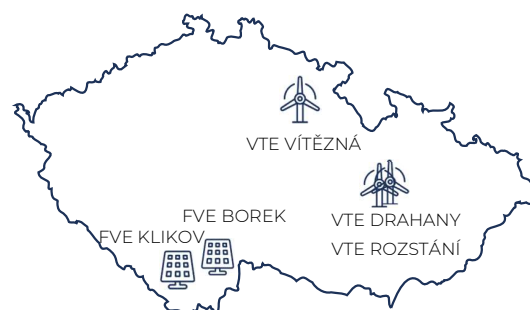
Výkonnost fondu

	1Q	2Q	3Q	4Q	Σ
2020	+2,3 %	+2,7 %	+1,5 %	+1,1 %	+7,9 %
2021	+1,7 %	+1,5 %	+0,2 %	+2,6 %	+6,1 %

Skladba fondu dle instalovaného výkonu



■ FVE KLIKOV	1,3 MWp
■ FVE BOREK	1 MWp
■ VTE VÍTEZNÁ	3 MW
■ VTE DRAHANY	2 MW
■ VTE ROZSTÁNÍ	1,8 MW



Manažerský komentář

Vážení investoři a obchodní partneři,

fond WATT & YIELD má za sebou úspěšné dvouleté fungování. Čtvrtým kvartálem roku 2021 vstoupil do dalšího roku, který se ponese ve světle nových akvizic obnovitelných zdrojů energie, a to i díky naplnění cílů minulého roku a přílivu nového kapitálu.

Fond si ve čtvrtém kvartálu roku 2021 vedl dle očekávání a díky příznivým podmínkám pro výrobu a rozpuštěním zbyvajících částí rizikových přírůžek vytvořených za účelem předcházení zavedení tzv. solární daně **dosáhl ve čtvrtém kvartále čistého zhodnocení pro investory ve výši 2,64 %**. **Hodnota investiční akcie vzrostla na 1,1379 Kč za kus**. **Fond svojí výkonností splnil plánovaný roční cíl čistého zhodnocení, které za rok 2021 činí 6,13 %**. **Od počátku svého fungování jsme zhodnotili majetek investorů o 14,49 %**.

Podzim je obdobím větrných elektráren. Dle aktuálního složení aktiv ve fondu odpovídá jejich instalovaný výkon 75 % celkového portfolia a tato skutečnost se pozitivně projevila na zhodnocení ve sledovaném období. Na větrných elektrárnách nebyla zaznamenána žádná významná havarijní porucha, která by měla přímý vliv na produkci, a proto VTE dostala stanoveným predikcím pro čtvrtý kvartál. Celková roční výroba na třech větrných zdrojích v majetku fondu činila **14.927.747 kWh**.

Solární elektrárny ve čtvrtém kvartálu zaznamenaly vynikající výsledky zejména díky vysoce nadprůměrnému výkonu v říjnu. FVE Borek překonala předpoklad výroby pro dané období o 55,8 % a FVE Klikov dokonce o 57 %. Na solárních elektrárnách nebyly zaznamenány žádné významnější poruchy, které by měly negativní dopad na výrobu energie. Souhrnná roční výroba obou fotovoltaických zdrojů v majetku fondu činila **2.552.785 kWh**.

Uplynulý kvartál i rok proto hodnotíme velmi pozitivně. Kvalitní management fondu, precizní technická správa a výborné přírodní podmínky společně napomohli k překonání výnosového cíle a pevnému etablování fondu v českém investičním prostředí. Mezi nejdůležitější aktivity fondu pro nejbližší období patří chystané akvizice dalších dvou aktiv z řad solárních elektráren, jejichž akvizice jsou plánovány v prvním a druhém kvartálu roku 2022.

S přáním slunečného a větrného počasí v roce 2022



Jakub Lukša

Manažer fondu



Disclaimer

Tento dokument je určen výhradně pro informační a propagační účely a není nabídkou či výzvou k investování, investičním doporučením ani analýzou investičních příležitostí. PORTIVA FONDY SICAV a.s. je fond kvalifikovaných investorů, určen pro investory s pokročilými znalostmi a zkušenostmi s investováním. Do takového fondu lze investovat, pouze pokud si investor uvědomuje rizika, která s sebou investice nese a splní limit pro investici. Před investičním rozhodnutím je nutné se seznámit se zněním statutu fondu, zejména uvedenými riziky. Investování s sebou nese riziko, které může vést k poklesu hodnoty investice a kapitálové ztrátě. Návrhnost ani výnos investice nejsou zaručeny. Hodnota cenných papírů se v čase mění

a historické výsledky fondu nejsou indikací ani zárukou výsledků budoucích. Informace zde obsažené mohou být předmětem změn a aktualizací a fond ani jeho obhospodařovatel neposkytují záruku za jejich aktuálnost či úplnost. Zdanění fondu je stanoveno zákonem a mohou se do něj promítnout legislativní změny. Text tohoto dokumentu nepředstavuje návrh na uzavření smlouvy či na její změnu ani přijetí případného návrhu. Text tohoto dokumentu není veřejným příslibem, použití ustanovení § 2884 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, o závazcích z právního jednání jedné osoby se vylučuje.